

A-1

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2025 tarih ve 11/422 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı	:	TMKŞ Worqcompany Birinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. 13.11.2024 tarih ve 2024/7 sayılı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Worqcompany Birinci Varlık Finansmanı Fonu 17.10.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş	:	Pasha Yatırım Bankası A.Ş.
Garantör	:	Fon'un portföyüne gerek devir alınan gerekse de teminat olarak teslim alınan tüm senetlerin borçlularının yükümlülüklerini yerine getirememeleri ve temerrüde düşmeleri halinde, bu yükümlülöklere denk gelecek tutarlar itfa tarihinde Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından Fon'a nakden ödenecektir. Her halükarda Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır.
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☐ Tahvil / Finansman Bonosu ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ VTMK ☐ IDMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası ☐ Diğer



Doğrulama Kodu: a8b...-41f5-a...-6687aee64b3c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

İhraç türü	:	☒ Yurt içi halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
"Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi" kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı?	:	☐ Evet ☐ Yeşil ☐ Sürdürülebilir ☒ Hayır
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	55.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	:	1.000.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	Kurulca onaylanmış ihraç belgesi kapsamında, daha önce VDMK ihracı yapılmamış olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 100.000.000.-TL nominal değerli 3 farklı tertip ihraç belgesi onaylanmıştır.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde işbu Tertip İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TMKŞ WORQCOMPANY BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Sinan SÖZER Fon Kurulu Üyesi



**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN TERTİP
İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	:	01.10.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 04.10.2024 tarih ve 11179 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.				
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	:	Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Sicil No: 312196-5				
Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	:	Fon portföyüne Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından gerçekleştirilen vadeli ürün satışından doğan senetler devredilecektir. Bu senet portföyüne ilişkin varlıklar toplam 3 (üç) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. İşbu tertip ihraç belgesi 55.000.000 TL nominal değerli 1. tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek senetler için aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: - Devredilecek senetlerin borçlularının; Varsa findeks skorlarının 900 ve üstü, yoksa kefilinin findeks skorunun 900 ve üstü olan, aylık cirosu 250.000.-TL ve üstü olan, en az 3 aydır e-ticaret yapıyor olanlara ait senetler fon portföyüne devredilmiştir. - Borçlu'nun ödeme yapamaması halinde kullanılmak üzere, Fon ihraca konu senet büyüklüğünün %10'u oranında bir senet portföyünü de ek teminat olarak devir alacak, böylelikle tahsilatlarda yaşanabilecek gecikmelerin fona etkisi azaltılacaktır. Fon, itfa tutarını kendisine ek teminat olarak teslim edilen senetlere ilişkin tahsil ettiği tutardan karşılamaya yetkili olacaktır.				
Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları	:	<table><tr><th>Varlık Türü</th><th>Portföy Dağılımı (%)</th></tr><tr><td>Vadeli Satışa İlişkin Senetler</td><td>100</td></tr></table>	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)	Vadeli Satışa İlişkin Senetler	100
Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)					
Vadeli Satışa İlişkin Senetler	100					
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar	:	Devredilecek senet portföyü kapsamında 3 adet farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek senetlerden elde edilecek nakit				

FMKS Worqcompany

Doğrulama Kodu: 88b0f34f-f26-4115-ac38-6687aee64b3c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



		akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır. Tertiplerin derecelendirme notu kurucunun internet sitesinde yayımlanmaktadır.
Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar	:	TMKŞ Worqcompany Birinci Varlık Finansmanı Fonu tarafından "Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (III-58.1 (Tebliğ)) kapsamında ihraç edilecek VDMK'nın %5'ine denk gelen büyüklükte kısmının Tebliğ'in 10. Maddesi "Risk Tutma Yükümlülüğü" kapsamında Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından ihraç tarihinde satın alınacak ve risk tutma yükümlülüğü kapsamındaki bu VDMK'lar ilgili itfa tarihlerinde diğer yatırımcıların ödemeleri yapılan kadar satılmaksızın Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki bir hesapta blokeli olarak tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Fon'da bulunmaması halinde Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından alınan bu %5'lik kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenir.
VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar	:	VDMK dayanak varlığı Worqcompany Dış Ticaret A.Ş.'den ihraç bedeli karşılığı alınan senetlerdir. Fon, Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından, senetlerin tahsil edilememesi riskine karşılık Fon'a teminat olarak verilen senetlere ilişkin elde ettiği tahsilat tutarlarını; VDMK itfa ödemesinin tümünün yatırımcılara yapılmasına müteakip Fon'un giderleri düşüldükten sonra, Fon Portföyünde ilgili ihraçlara ait Banka hesaplarında nakit bakiye bulunması halinde, itfa tarihinde, nemasıyla birlikte Worqcompany Dış Ticaret A.Ş.'ye ödeyecektir. Mevcut senet portföyüne ilişkin 3 adet VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düşüldükten sonra, itfa tarihlerine göre baştan (itfa tarihi en önce olan tertipten) başlayıp sona doğru tamamlanacaktır. Şöyle ki: Vade sonunda ödenmek üzere tek kuponlu olarak 3 ayrı tertip halinde ihraç edilecektir. Her tertip vade sonunda anapara+kupon tutarı ile itfa olacaktır.

TMKŞ Worqcompany
Birinci Varlık

Doğrulama Kodu: 34f-f26-x-4c38-6687aee64b3c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama



	• Her tertip için kupon oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir. • Tertipler, itfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir. • Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır. Tüm tertip VDMK'ların itfa ödemeleri Fon portföyünde bulunan nakit bakiyelerle ödenecektir. VDMK yatırımcılarına yapılmış ödemeler ve Fon'dan yapılmış diğer harcamalar düşüldükten sonra geri kalan varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.
--	---

Kanunî yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu Tertip İhraç Belgesi ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TMKŞ WORQCOMPANY BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Sinan SÖZER Fon Kurulu Üyesi



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA
İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2025 tarih ve 11/422 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı	:	TMKŞ Worqcompany Birinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. 13.11.2024 tarih ve 2024/7 sayılı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Worqcompany Birinci Varlık Finansmanı Fonu 17.10.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş	:	Pasha Yatırım Bankası A.Ş.
Garantör	:	Fon'un portföyüne gerek devir alınan gerekse de teminat olarak teslim alınan tüm senetlerin borçlularının yükümlülüklerini yerine getirememeleri ve temerrüde düşmeleri halinde, bu yükümlülükler denk gelecek tutarlar itfa tarihinde Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından Fon'a nakden ödenecektir. Her halükarda Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır.
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☐ Tahvil / Finansman Bonosu ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ VTMK ☐ IDMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası ☐ Diğer



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

İhraç türü	: ☒ Yurt içi halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
"Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi" kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı?	: ☐ Evet ☐ Yeşil ☐ Sürdürülebilir ☒ Hayır
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	: 30.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	: 1.000.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	: Kurulca onaylanmış ihraç belgesi kapsamında, daha önce VDMK ihracı yapılmamış olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 100.000.000.-TL nominal değerli 3 farklı tertip ihraç belgesi onaylanmıştır.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde işbu Tertip İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TMKŞ WORQCOMPANY BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Sinan SÖZER Fon Kurulu Üyesi



**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN TERTİP
İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	:	01.10.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 04.10.2024 tarih ve 11179 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.				
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	:	Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Sicil No: 312196-5				
Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	:	Fon portföyüne Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından gerçekleştirilen vadeli ürün satışından doğan senetler devredilecektir. Bu senet portföyüne ilişkin varlıklar toplam 3 (üç) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. İşbu tertip ihraç belgesi 30.000.000 TL nominal değerli 2. tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek senetler için aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: - Devredilecek senetlerin borçlularının; Varsa findeks skorlarının 900 ve üstü, yoksa kefilinin findeks skorunun 900 ve üstü olan, aylık cirosu 250.000.-TL ve üstü olan, en az 3 aydır e-ticaret yapıyor olanlara ait senetler fon portföyüne devredilmiştir. - Borçlu'nun ödeme yapamaması halinde kullanılmak üzere, Fon ihraca konu senet büyüklüğünün %10'u oranında bir senet portföyünü de ek teminat olarak devir alacak, böylelikle tahsilatlarda yaşanabilecek gecikmelerin fona etkisi azaltılacaktır. Fon, itfa tutarını kendisine ek teminat olarak teslim edilen senetlere ilişkin tahsil ettiği tutardan karşılamaya yetkili olacaktır.				
Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları	:	<table><tr><th>Varlık Türü</th><th>Portföy Dağılımı (%)</th></tr><tr><td>Vadeli Satışa İlişkin Senetler</td><td>100</td></tr></table>	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)	Vadeli Satışa İlişkin Senetler	100
Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)					
Vadeli Satışa İlişkin Senetler	100					
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar	:	Devredilecek senet portföyü kapsamında 3 adet farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek senetlerden elde edilecek nakit				



	akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır. Tertiplerin derecelendirme notu kurucunun internet sitesinde yayımlanmaktadır.
Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar	TMKŞ Worqcompany Birinci Varlık Finansmanı Fonu tarafından "Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (III-58.1 (Tebliğ)) kapsamında ihraç edilecek VDMK'nın %5'ine denk gelen büyüklükte kısmının Tebliğ'in 10. Maddesi "Risk Tutma Yükümlülüğü" kapsamında Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından ihraç tarihinde satın alınacak ve risk tutma yükümlülüğü kapsamındaki bu VDMK'lar ilgili itfa tarihlerinde diğer yatırımcıların ödemeleri yapılmaya kadar satılmaksızın Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki bir hesapta blokeli olarak tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Fon'da bulunmaması halinde Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından alınan bu %5'lik kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenir.
VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar	VDMK dayanak varlığı Worqcompany Dış Ticaret A.Ş.'den ihraç bedeli karşılığı alınan senetlerdir. Fon, Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından, senetlerin tahsil edilememesi riskine karşılık Fon'a teminat olarak verilen senetlere ilişkin elde ettiği tahsilat tutarlarını; VDMK itfa ödemesinin tümünün yatırımcılara yapılmasına müteakip Fon'un giderleri düşüldükten sonra, Fon Portföyünde ilgili ihraçlara ait Banka hesaplarında nakit bakiye bulunması halinde, itfa tarihinde, nemasıyla birlikte Worqcompany Dış Ticaret A.Ş.'ye ödeyecektir. Mevcut senet portföyüne ilişkin 3 adet VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, itfa tarihlerine göre baştan (itfa tarihi en önce olan tertipten) başlayıp sona doğru tamamlanacaktır. Şöyle ki; Vade sonunda ödenmek üzere teklü kuponlu olarak 3 ayrı tertip halinde ihraç edilecektir. Her tertip vade sonunda anapara-kupon tutarı ile itfa olacaktır.



	• Her tertip için kupon oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir. • Tertipler, itfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir. • Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır. Tüm tertip VDMK'ların itfa ödemeleri Fon portföyünde bulunan nakit bakiyelerle ödenecektir. VDMK yatırımcılarına yapılmış ödemeler ve Fon'dan yapılmış diğer harcamalar düşüldükten sonra geri kalan varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.
--	---

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu Tertip İhraç Belgesi ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TMKŞ WORQCOMPANY BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Sinan SÖZER Fon Kurulu Üyesi



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2025 tarih ve 11/422 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı	:	TMKŞ Worqcompany Birinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. 13.11.2024 tarih ve 2024/7 sayılı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Worqcompany Birinci Varlık Finansmanı Fonu 17.10.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş	:	Pasha Yatırım Bankası A.Ş.
Garantör	:	Fon'un portföyüne gerek devir alınan gerekse de teminat olarak teslim alınan tüm senetlerin borçlularının yükümlülüklerini yerine getirememeleri ve temerrüde düşmeleri halinde, bu yükümlülükler denk gelecek tutarlar itfa tarihinde Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından Fon'a nakden ödenecektir. Her halükarda Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır.
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☐ Tahvil / Finansman Bonosu ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ VTMK ☐ IDMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası ☐ Diğer



Doğrulama Kodu: <https://www.gov.tr/dokuman-dogrulama> 38-6687aee64b3c



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

İhraç türü	:	☒ Yurt içi halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
“Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi” kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı?	:	☐ Evet ☐ Yeşil ☐ Sürdürülebilir ☒ Hayır
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	15.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	:	1.000.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	Kurulca onaylanmış ihraç belgesi kapsamında, daha önce VDMK ihraçı yapılmamış olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 100.000.000.-TL nominal değerli 3 farklı tertip ihraç belgesi onaylanmıştır.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde işbu Tertip İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TMKŞ WORQCOMPANY BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Sinan SÖZER Fon Kurulu Üyesi



**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN TERTİP
İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	:	01.10.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 04.10.2024 tarih ve 11179 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.	
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	:	Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Sicil No: 312196-5	
Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	:	Fon portföyüne Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından gerçekleştirilen vadeli ürün satışından doğan senetler devredilecektir. Bu senet portföyüne ilişkin varlıklar toplam 3 (üç) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. İşbu tertip ihraç belgesi 15.000.000 TL nominal değerli 3. tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek senetler için aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: - Devredilecek senetlerin borçlularının; Varsa findeks skorlarının 900 ve üstü, yoksa kefilinin findeks skorunun 900 ve üstü olan, aylık cirosu 250.000.-TL ve üstü olan, en az 3 aydır e-ticaret yapıyor olanlara ait senetler fon portföyüne devredilmiştir. - Borçlu'nun ödeme yapamaması halinde kullanılmak üzere, Fon ihraca konu senet büyüklüğünün %10'u oranında bir senet portföyünü de ek teminat olarak devir alacak, böylelikle tahsilatlarda yaşanabilecek gecikmelerin fona etkisi azaltılacaktır. Fon, itfa tutarını kendisine ek teminat olarak teslim edilen senetlere ilişkin tahsil ettiği tutardan karşılamaya yetkili olacaktır.	
Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları	:	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)
		Vadeli Satışa İlişkin Senetler	100
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar	:	Devredilecek senet portföyü kapsamında 3 adet farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek senetlerden elde edilecek nakit	

TMKS Worqcompany

İnci Var

Doğrulama : <https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama> 000f34f-ff26-47b0-ac38-6687aee64b3c



	akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır. Tertiplerin derecelendirme notu kurucunun internet sitesinde yayımlanmaktadır.
Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar	TMKŞ Worqcompany Birinci Varlık Finansmanı Fonu tarafından "Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (III-58.1 (Tebliğ)) kapsamında ihraç edilecek VDMK'nın %5'ine denk gelen büyüklükte kısmının Tebliğ'in 10. Maddesi "Risk Tutma Yükümlülüğü" kapsamında Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından ihraç tarihinde satın alınacak ve risk tutma yükümlülüğü kapsamındaki bu VDMK'lar ilgili itfa tarihlerinde diğer yatırımcıların ödemeleri yapılamadıkça satılmaksızın Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki bir hesapta blokeli olarak tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Fon'da bulunmaması halinde Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından alınan bu %5'lik kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenir.
VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar	VDMK dayanak varlığı Worqcompany Dış Ticaret A.Ş.'den ihraç bedeli karşılığı alınan senetlerdir. Fon, Worqcompany Dış Ticaret A.Ş. tarafından, senetlerin tahsil edilememesi riskine karşılık Fon'a teminat olarak verilen senetlere ilişkin elde ettiği tahsilat tutarlarını; VDMK itfa ödemesinin tümünün yatırımcılara yapılmasına müteakip Fon'un giderleri düşüldükten sonra, Fon Portföyünde ilgili ihraçlara ait Banka hesaplarında nakit bakiye bulunması halinde, itfa tarihinde, nemasıyla birlikte Worqcompany Dış Ticaret A.Ş.'ye ödeyecektir. Mevcut senet portföyüne ilişkin 3 adet VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düşüldükten sonra, itfa tarihlerine göre baştan (itfa tarihi en önce olan tertipten) başlayıp sona doğru tamamlanacaktır. Şöyle ki: Vade sonunda ödenmek üzere tek kuponlu olarak 3 ayrı tertip halinde ihraç edilecektir. Her tertip vade sonunda anapara-kupon tutarı ile itfa olacaktır.



	• Her tertip için kupon oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir. • Tertipler, itfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir. • Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır. Tüm tertip VDMK'ların itfa ödemeleri Fon portföyünde bulunan nakit bakiyelerle ödenecektir. VDMK yatırımcılarına yapılmış ödemeler ve Fon'dan yapılmış diğer harcamalar düşüldükten sonra geri kalan varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.
--	---

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu Tertip İhraç Belgesi ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TMKS WORQCOMPANY BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Sinan SÖZER Fon Kurulu Üyesi

